

国都证券有限责任公司

关于山东沃华医药科技股份有限公司

募集资金年度存放与使用情况的专项核查意见

山东沃华医药科技股份有限公司（以下简称“沃华医药”或“公司”）经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]166号文件核准，并经深圳证券交易所同意，于2007年1月10日首次向社会公众投资者公开发行人民币普通股（A股）股票1,800万股，每股发行价为10.85元，实际募集资金净额17,907万元已于2007年1月16日全部到位。

2008年7月17日，公司经中国证券监督管理委员会《关于核准山东沃华医药科技股份有限公司非公开发行股票批复》证监许可[2008]932号文核准，非公开发行人民币普通股（A股）股票1,200万股，每股发行价格为人民币22.76元，募集资金净额26,162万元已于2008年8月14日全部到位。

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，国都证券有限责任公司（以下简称“国都证券”或者“保荐机构”）作为沃华医药2008年非公开发行股票的保荐机构，在2008年非公开发行股票后履行持续督导职责，同时承接平安证券有限责任公司对沃华医药首次公开发行股票持续督导职责。根据《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》的规定，截至沃华医药2009年年度报告出具之日，国都证券对沃华医药持续督导期已经届满，但鉴于沃华医药募集资金尚未使用完毕，国都证券仍需对募集资金继续履行保荐工作职责。国都证券现就沃华医药在2011年度（2011年1月1日至2011年12月31日）募集资金的存放及使用情况发表如下意见。

一、募集资金基本情况

（一）首次公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]166号文件核准，并经深圳证券交易所同意，公司于2007年1月10日由主承销商（保荐人）平安证券有限责任公司采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）股票1,800万股，每股发行价为10.85元，扣除发行费用1,623万元，实际募集资金净额17,907万元。于2007年1月16日存

入公司在中国银行股份有限公司潍坊分行开立的募集资金专用账户中，账号为397101561848094001（银行账号已变更为235102187418）。上述募集资金到位情况业经山东天恒信有限责任会计师事务所验证，并出具鲁天恒信验报字[2007]1101号验资报告。

（二）2008年非公开发行募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东沃华医药科技股份有限公司非公开发行股票批复》证监许可[2008]932号文批准，核准公司非公开发行人民币普通股（A股）股票不超过1,200万股。经与主承销商国都证券协商确定本次发行1,200万股，每股面值为人民币1.00元，每股发行价格为人民币22.76元，扣除发行费用1,150万元，募集资金净额26,162万元。于2008年8月14日缴存公司在交通银行股份有限公司潍坊分行营业部开立的专用账户内，账号为377005081018010057711。上述募集资金到位情况业经万隆会计师事务所有限公司验证，并出具万会业字（2008）第2372号验资报告。

二、募集资金存放情况

（一）首次公开发行募集资金存放情况

截止2011年12月31日，首次公开发行募集资金专户存储情况如下：

专户银行名称	银行账号	期末余额(元)
中国银行股份有限公司潍坊分行	235102187418	59,918.06
中国银行股份有限公司潍坊分行	224711819404	20,490,000.00
中国银行股份有限公司潍坊分行	211711892936	1,600,000.00
中国银行股份有限公司潍坊分行	240311955612	11,150,000.00
合计		33,299,918.06

（二）2008年非公开发行募集资金存放情况

截止2011年12月31日，募集资金专户存储情况如下：

专户银行名称	银行账号	期末余额(元)
交通银行潍坊分行营业部	377005081018010057711	286,599.92
中国银行潍坊分行营业部	236402187410	62,068.06
交通银行潍坊分行营业部	377005081608510005823	151,500,000.00
中国银行潍坊分行营业部	241611955488	3,800,000.00
中国银行潍坊分行营业部	235111819494	60,750,000.00
合计		216,398,667.98

三、2011年度募集资金实际使用情况

(一)首次公开发行募集资金实际使用情况

单位:万元

项 目		金 额		项 目		金 额						
募集资金总额		17,907.00		本年度投入募集资金总额		2.46						
变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		14,941.88						
变更用途的募集资金总额比例												
承 诺 投 资 项 目	是 否 已 变 更 项 目 (含 部 分 变 更)	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 总 额	截 至 期 末 承 诺 投 入 金 额 (1)	报 告 期 内 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 与 承 诺 投 入 金 额 的 差 额 (3)=(2)-(1)	截 至 期 末 投 入 进 度 (%) (4)=(2)/(1)	项 目 达 到 预 定 可 使 用 状 态 日 期	本 年 度 募 集 资 金 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
心可舒 GMP 车间建设项目	否	4,564.45	4,564.45	4,564.45	2.46	5,767.59	1,203.14	126.36%	2009年3月	573.27	否	否
中药提取 GMP 车间建设项目	否	4,927.17	4,927.17	4,927.17		5,355.41	428.24	108.69%	2009年3月			否
新药研发中心建设项目	否	2,640.20	2,640.20	2,640.20		3,818.88	1,178.68	144.64%	2009年3月			否
营销网络建设项目	否	2,900.00	2,900.00	2,900.00			-2,900.00	0.00%			未投入	否
合计		15,031.82	15,031.82	15,031.82	2.46	14,941.88	-89.94	99.40%				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、中药提取 GMP 车间建设项目、新药研发中心建设项目不单独产生效益。</p> <p>2、心可舒 GMP 车间建设项目、中药提取 GMP 车间建设项目、新药研发中心建设项目由于建设期间建筑材料以及人工价格大幅上涨原因造成成本超过了项目预算。项目完工后山东省食品药品监督管理局于 2009 年 3 月进行了 GMP 认证, 因此实际于 2009 年 3 月正式投入生产。</p> <p>3、营销网络建设项目实际投资金额与承诺投资差异原因: 该项目计划在原有 22 个省级营销办事处的基础上, 扩建至 40 个营销办事处, 购买房产, 但是自 2008 年开始, 全国房价非理性迅猛上涨, 公司为规避房价波动风险, 延迟实施了该项目。营销网络建设是公司发展战略中的重要一环, 公司将择机继续实施该项目。</p> <p>4、心可舒 GMP 车间建设项目未达到预计效益的原因: 报告期内公司主要产品心可舒片已增补进 9 个省的基本医药目录, 同时公司采取了扩展营销网络, 提高了产品销售区域的覆盖率, 实现了扭亏为盈的目标, 但未达到预期收益。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情	无											

况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2011 年 12 月 31 日募集资金尚未使用金额(含利息收入)33,299,918.06 元,其中募集资金专户余额 59,918.06 元、定期存款 33,240,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	由于公司老厂区土地已被政府收回,公司已于 2008 年 12 月整体搬迁至新厂区,公司用研发中心部分闲置房间作为办公用房。

(二)2008 年非公开发行募集资金实际使用情况

单位:万元

项目		金额				项目		金额				
募集资金总额		26,162.00				本年度投入募集资金总额		1,866.96				
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		6,381.07				
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
口服液 GMP 车间建设项目	否	4,949.56	4,949.56	4,949.56	343.67	1,572.04	-3,377.52	31.76%		无	否	否
胶囊剂 GMP 车间项目	否	4,652.95	4,652.95	4,652.95	521.93	1,604.88	-3,048.07	34.49%		无	否	否

颗粒剂 GMP 车间项目	否	4,461.28	4,461.28	4,461.28	464.05	1,550.16	-2,911.12	34.75%		无	否	否
膏剂 GMP 车间项目	否	4,892.21	4,892.21	4,892.21	537.31	1,653.99	-3,238.22	33.81%		无	否	否
滴丸车间 GMP 建设项目	否	6,015.75	6,015.75	6,015.75			-6,015.75			无	未投入	否
丹参GAP 基地建设项目	否	4,244.43	4,244.43	4,244.43			-4,244.43			无	未投入	否
滴丸研发平台	否	1,821.51	1,821.51	1,821.51			-1,821.51			无	未投入	否
超募资金投向小计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
合计		31,037.69	31,037.69	31,037.69	1,866.96	6,381.07	-24,656.62	20.56%				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、公司现有产能足以满足目前销售需求。因此，公司延缓了口服液 GMP 车间建设项目、胶囊剂 GMP 车间项目、颗粒剂 GMP 车间项目、膏剂 GMP 车间项目的投入。</p> <p>2、由于以上原因，滴丸车间 GMP 建设项目、丹参 GAP 基地建设项目、滴丸研发平台没有进行投入。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额	无											

及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	截止2011年12月31日募集资金尚未使用金额(含利息收入)216,398,667.98元,其中:募集资金专户余额348,667.98元,定期存款216,050,000.00元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

四、变更募投项目的资金使用情况

截至2011年12月31日,公司募集资金投资项目未发生变更,也无对外转让或者置换情况。

五、保荐机构核查意见

综上所述,保荐机构认为:

1、2011年度期间(2011年1月1日—2011年12月31日),沃华医药不存在变更募集资金投资项目的情况,不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金使用的情况,募集资金管理不存在违规情形。

2、沃华医药首次公开发行股票募集资金项目中营销网络建设项目由于募集资金到位后相关地区房价涨幅较大,为规避房价波动风险,公司尚未实施该项目,建议公司尽快对该项目可否继续执行进行论证,并履行相关法律程序(如需),及时进行信息披露。

3、沃华医药2008年非公开发行股票募集资金承诺投资项目中滴丸车间GMP建设项目、丹参GAP基地建设项目、滴丸研发平台尚未投入,其他项目虽有投入但项目实施进展缓慢。截至2011年12月31日,募集资金投入总量为6,381.07万元,与承诺投入金额的差额为24,656.62万元,建议公司在经济形势逐渐明朗的情况下,加快募集资金投资项目建设进度,或及时对募集资金投资项目资金使用规模和进度等进行调整,履行相关法律程序(如需),并及时进行信息披露。

4、保荐机构已向沃华医药发出提醒函,要求沃华医药严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《山东沃华医药科技股份有限公司募集资金管理办法》的规定对募集资金进行严格管理,确保募集资金安全,同时在保障股东利益的原则下,加快募集资金运用,使其发挥应有的效益。

(本页无正文，为《国都证券有限责任公司关于山东沃华医药科技股份有限公司募集资金年度存放与使用情况的专项核查意见》之签章页)

保荐代表人（签字）：

毛红英 毛红英

花宇 花宇

